

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

Estados financieros

Al 30 de septiembre de 2020

## CONTENIDO

Estados intermedios de situación financiera  
Estados intermedios de resultados  
Estados intermedios de resultados integrales  
Estados intermedios de cambios en el patrimonio  
Estados intermedios de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros intermedios

\$ - Pesos chilenos  
MM\$ - Millones de pesos chilenos  
US\$ - Dólares estadounidenses  
MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses  
UF - Unidades de fomento  
MUF - Miles de unidades de fomento

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.  
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2020

INDICE

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS  
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO  
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJO EFECTIVO

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES .....	8
NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES .....	18
NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES.....	18
NOTA 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN .....	19
NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	20

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA

Por lo periodos terminados al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019

	2020 MM\$ (No auditado)	2019 MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.001.022	338.447
Operaciones con liquidaciones en curso	189.321	42.824
Instrumentos para negociación	102.267	188.543
Contratos de derivados financieros	292.793	269.714
Inversiones en sociedades	1.016	1.016
Intangibles	-	-
Activo fijo	573	1.088
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	2.863	3.066
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	3.086	2.329
Otros activos	2.359	207
	<hr/>	<hr/>
Total activos	1.595.300	847.234
	<hr/>	<hr/>
<b>PASIVOS</b>		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	101.642	102.854
Operaciones con liquidaciones en curso	188.031	44.366
Depósitos y otras captaciones a plazo	50.010	50.659
Contrato de derivados financieros	452.237	381.534
Obligaciones con bancos	509.928	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	2.494	335
Impuestos corrientes	6.054	507
Provisiones	8.214	713
Otros pasivos	2.170	5.187
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos	1.320.780	595.587
	<hr/>	<hr/>
<b>PATRIMONIO</b>		
Atribuibles a tenedores patrimoniales del banco:		
Capital	32.511	32.511
Reservas	372	372
Utilidades retenidas		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	218.764	202.315
Utilidad del período / ejercicio	22.873	16.449
	<hr/>	<hr/>
Total patrimonio	274.520	251.647
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos y patrimonio	1.595.300	847.234
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS

Por lo periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	2020 MM\$ (No auditado)	2019 MM\$ (No auditado)
Ingresos por intereses y reajustes	2.817	3.117
Gastos por intereses y reajustes	<u>(1.138)</u>	<u>(1.456)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	<u>1.679</u>	<u>1.661</u>
Ingresos por comisiones	9.312	1.814
Gastos por comisiones	<u>(721)</u>	<u>(767)</u>
Ingreso neto por comisiones	<u>8.591</u>	<u>1.047</u>
(Perdida) Utilidad neta de operaciones financieras	(136.788)	16.815
Utilidad de cambio neta	169.466	9.515
Otros ingresos operacionales	<u>561</u>	<u>947</u>
Total ingresos operacionales	43.509	29.985
Provisiones por riesgo de crédito	<u>(31)</u>	<u>(12)</u>
Ingreso operacional neto	43.478	29.973
Remuneraciones y gastos del personal	(11.257)	(8.813)
Gastos de administración	(2.162)	(2.533)
Depreciación y amortizaciones	(1.258)	(1.223)
Otros gastos operacionales	<u>(193)</u>	<u>(145)</u>
Total gastos operacionales	<u>(14.870)</u>	<u>(12.714)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	28.608	17.259
Resultado por inversiones en sociedades	<u>9</u>	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	28.617	17.259
Impuesto a la renta	<u>(5.744)</u>	<u>(3.305)</u>
UTILIDAD DEL PERÍODO	<u>22.873</u>	<u>13.954</u>
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco	<u>22.873</u>	<u>13.954</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Por los períodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020 MM\$ (No auditado)	2019 MM\$ (No auditado)
Utilidad del período	22.873	13.954
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del período	<u>22.873</u>	<u>13.954</u>
Atribuible a propietarios del Banco	<u>22.873</u>	<u>13.954</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2020 (No auditado)  
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco

	Capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	Total
Saldos al 1 de enero de 2020	32.511	372	202.315	16.449	-	251.647
Traspaso a utilidades retenidas			16.449	(16.449)	-	-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	-	-
Excedente de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	22.873	-	22.873
Saldos Al 30 de septiembre de 2020	<b>32.511</b>	<b>372</b>	<b>218.764</b>	<b>22.873</b>	<b>-</b>	<b>274.520</b>

Al 30 de septiembre de 2019 (No auditado)  
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco

	Capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Utilidad del período	Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	Total
Saldos al 1 de enero de 2019						
Traspaso a utilidades retenidas	32.511	372	193.456	8.860	-	235.198
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	8.860	(8.860)	-	-
Excedente de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	13.954	-	13.954
Saldos al 30 de septiembre de 2019	<b>32.511</b>	<b>372</b>	<b>202.315</b>	<b>13.954</b>	<b>-</b>	<b>249.152</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIOS

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	2020	2019
	MM\$	MM\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	(No auditado)	(No auditado)
Utilidad del ejercicio	22.873	13.954
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.258	1.223
Provisiones por activos riesgosos	31	12
Impuestos diferidos y otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(704)	3.157
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución neto de colocaciones		
Aumento neto de inversiones	86.276	(102.147)
Aumento neto de inversiones en sociedades	-	
Aumento neto (disminución) de acreedores en cuenta corriente	(1.212)	19.156
Disminución neta de depósitos y captaciones	(649)	50.801
Aumento neta de obligaciones con bancos	509.928	
Disminución neta de otras obligaciones a la vista	-	
Variación neta de derivados financieros	47.625	(23.496)
Total flujos utilizados en actividades operacionales	<u>665.426</u>	<u>(37.339)</u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compras de activos fijos	<u>(515)</u>	<u>-</u>
Total flujos utilizados en actividades de inversión	<u>(515)</u>	<u>-</u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pagos de Arrendamiento	<u>(2.336)</u>	<u>(333)</u>
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(2.336)</u>	<u>(333)</u>
<b>VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO</b>	662.575	(37.672)
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>338.447</u>	<u>177.626</u>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u><b>1.001.022</b></u>	<u><b>139.954</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JP Morgan Chase Bank, N.A. (el “Banco”) es una Agencia en Chile del banco extranjero JP Morgan Chase Bank, N.A., regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la CMF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. El Banco obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la CMF, según resolución N° 212, del día 14 de diciembre de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Apoquindo 2827, Piso 13, Las Condes, Santiago.

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados el día 31 de julio de 2020 por la alta administración

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de información financiera emitidas por Consejo Internacional de Estándares de Contabilidad.

b) Segmentos de operación

JP Morgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y banca de inversión.

c) Moneda funcional

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye en la determinación de precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con lo cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (MM\$).



d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (peso chileno). Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad se registran en resultados.

Los activos y pasivos pagaderos en moneda extranjera se registran en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejan en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de cierre.

e) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo o pasivo financiero más o menos los costos de transacción incrementales.

Los activos y pasivos medidos a costo amortizado corresponden principalmente a préstamos interbancarios, depósitos a plazo y préstamos comerciales. El Banco no incurre en costos incrementales significativos relacionados con estas operaciones.

- Activos medidos a valor razonable:

El valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada corresponde al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y/o liquidado, en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre a técnicas de valorización, entre las que se incluye el uso de transacciones de mercado recientes de instrumentos análogos, descuentos de flujos de efectivo y modelos de valorización.

Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable las expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez.

Los principales activos y pasivos medidos a su valor razonable corresponden a instrumentos financieros derivados e instrumentos para negociación.

f) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se presentan a su valor razonable a la fecha de cierre del balance.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidades netas de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

Cualquier otra compra o venta es tratada como instrumento financiero derivado hasta que ocurra la liquidación.

g) Instrumentos financieros derivados

El Banco opera con productos financieros derivados por cuenta propia con el objetivo de inversión (trading) y por cuenta de clientes (actividades de intermediación), por lo que los contratos de derivados han sido designados por el Banco como “mantenidos para negociación”.

Los contratos de instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Instrumentos financieros derivados”.

Los montos nominales de estos contratos quedan excluidos del Estado de situación financiera.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”, en el Estado de Resultados.

Para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados, el Banco reconoce los siguientes ajustes de valorización:

- Ajuste por riesgo de crédito

El Banco reconoce un ajuste por riesgo de crédito de la contraparte. Dicho ajuste se determina en base a la calidad crediticia de los clientes,

- Ajuste por valorización a punta contraria

El Banco hace uso de precios medios (“mid price”) para la valorización de sus instrumentos financieros derivados de negociación.

Para efectos de la valorización del portafolio de instrumentos derivados a su valor justo, el Banco realiza un ajuste global a valor de punta contraria (“valorización bid/offer”), es decir, ajusta la valorización de la posición abierta de su portafolio de acuerdo al precio de compra o venta, según corresponda. Para el cálculo de dicho ajuste, el Banco identifica las exposiciones al riesgo por tramo de vencimiento y las multiplica por la diferencia entre el precio medio y la punta bid/offer, según corresponda.

- Ajuste por riesgo de liquidez - TAB

El Banco registra un ajuste por riesgo de liquidez de mercado sobre instrumentos financieros derivados indexados a la Tasa Activa Bancaria a fin de reconocer la menor liquidez propia de estos instrumentos. El cálculo se realiza cuantificando la posición neta por factor de mercado (CLP y UF) y por tramo de vencimiento, reconociendo una provisión por aquellas posiciones que se estima no sean liquidadas en un plazo de 5 días.

## h) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

## i) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

## j) Deterioro

- Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuesto a la renta diferido son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas anualmente en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

## k) Inversión en otras sociedades

El Banco mantiene inversiones en sociedades denominadas de apoyo al giro, en las cuales no tiene influencia significativa. Estas inversiones se presentan a su valor de adquisición.

## l) Activos intangibles

El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implementación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

## m) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados mensualmente.

Las vidas útiles de los bienes incluidos en el activo fijo son las siguientes:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	5 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones	Según plazo de contrato de Arriendo del inmueble

En la fecha de comienzo de un arriendo el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a lo dispuesto de NIIF 16.

## (i) Activos por derecho de uso

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de comienzo, el Banco mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Banco aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" al depreciar el activo por derecho de uso.

## (ii) Pasivo por arrendamiento

El Banco mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por obligaciones del arrendatario.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, el Banco mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El Banco realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si (a) Se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual. (b) Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. El Banco mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. El Banco determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

## n) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en Estado de situación financiera.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

- Actividades de financiamiento: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

o) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la CMF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.

De acuerdo a lo estipulado por la CMF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

El análisis individual de los deudores se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

p) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

q) Impuesto a la renta e impuesto a la renta diferido

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuesto a la renta diferido por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos que originan el reconocimiento de impuesto a la renta diferido sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en el impuesto a la renta diferido a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada

r) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o "Restricted stock units" ("RSU"), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JP Morgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de ser otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el período de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.

Cabe consignar que el devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

s) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

t) Bajas de activos y pasivos financieros

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de relocalarlos de nuevo.

u) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por el Comité de Control del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre aquellas áreas relevantes de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto significativo sobre los estados financieros, son descritos en la nota correspondiente a la valorización de instrumentos para negociación y de instrumentos financieros derivados.

v) Remesa de utilidades

Basado en la actual estructura de capital que posee J.P. Morgan Chase Bank N.A. en Chile y la presente estrategia de negocios, se ha definido que el Banco no necesariamente distribuirá la totalidad de sus utilidades futuras como dividendos.

En caso de requerirse una remesa de dividendos particular, el proceso debe considerar un detallado análisis de suficiencia de capital en términos de crecimiento de capital y de cumplimiento regulatorio, debiéndose satisfacer que los índices de capital sean superiores a 10%, previo a la solicitud de aprobación al Regulador.

## NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

### 1) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

#### Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

Marco Conceptual revisado para los reportes financieros: El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera,
- restablecer la prudencia como un componente de neutralidad,
- definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad,
- revisar las definiciones de activo y pasivo,
- eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar orientación sobre la baja en cuentas,
- agregar orientación sobre diferentes bases de medición, y
- declara que la ganancia o pérdida es el principal indicador de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otro resultado integral deben reciclarse cuando esto aumenta la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco Conceptual para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones, deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si las políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Banco.



Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p>	01/01/2023
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un “Exposure Draft” proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.</p>	01/01/2022
<p>Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e Interpretación 21 “Gravámenes”. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición</p>	01/01/2022
<p>Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.</p>	01/01/2022
<p>Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.</p>	01/01/2022
<p>Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:</p>	01/01/2022
<ul style="list-style-type: none"> <li>- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.</li> <li>- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.</li> </ul>	

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos.

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Indeterminado

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Banco en el período de su primera aplicación.

#### NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES

Durante el período de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2020, no han ocurrido cambios contables que pudieran afectar significativamente la interpretación de los presentes estados financieros en relación al período anterior.

#### NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES

Durante el período de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, el banco no cuenta con hechos relevantes que informar.

## NOTA 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN

JP Morgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y de inversión, el cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercial, los ingresos y gastos no asignables a la banca de inversión.

PARTIDAS	Por los períodos de seis meses terminados al					
	30 de septiembre de 2020 MM\$			30 de septiembre de 2019 MM\$		
	Banca de Inversión	Otros	Total	Banca de Inversión	Otros	Total
Ingresos por intereses y reajustes	2.817	-	2.817	2.192	-	2.192
Gastos por intereses y reajustes	(861)	(277)	(1.138)	(888)	-	(888)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.956	(277)	1.679	1.304	-	1.304
Ingresos por comisiones	8.616	697	9.312	1.294	-	1.294
Gastos por comisiones	(721)		(721)	(471)	-	(471)
Ingreso neto por comisiones	7.895	697	8.592	823	-	823
Utilidad neta de operaciones financieras	(136.788)	-	(136.788)	13.118	-	13.118
Pérdida/Utilidad de cambio neta	169.466	(0)	169.466	3.827	-	3.827
Otros ingresos operacionales	465	84	549	508	-	508
Total ingresos operacionales	42.994	503	43.498	19.580	-	19.580
Provisiones por riesgo de crédito	-	(31)	(18)	(12)	-	(12)
INGRESO OPERACIONAL NETO	42.994	472	43.479	19.568	-	19.568
Remuneraciones y gastos del personal	(10.040)	(1.217)	(11.257)	(6.058)	81	(5.977)
Gastos de Administración	(2.047)	(116)	(2.163)	(1.711)	9	(1.702)
Depreciación y amortizaciones	(1.255)	(3)	(1.258)	(818)	-	(818)
Otros gastos operacionales	(185)	(8)	(193)	(37)	-	(37)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(13.527)	(1.344)	(14.872)	(8.624)	90	(8.534)
RESULTADO OPERACIONAL	29.480	(872)	28.608	10.944	90	11.034
Resultado por inversiones en sociedades	9	-	9	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	29.489	(872)	28.617	10.944	90	11.034
Impuesto a la renta	(5.744)	-	(5.744)	(2.031)	-	(2.031)
UTILIDAD DEL PERÍODO	23.745	(872)	22.873	8.913	90	9.003

## NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- a) Los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas se componen de la siguiente manera:

	Al 30 de Septiembre 2020 MM\$	Al 31 de Diciembre 2019 MM\$
<u>Activo</u>		
<u>Disponibles y depósitos a plazo</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	43.789	38.823
JP Morgan Chase Bank Londres	466	190
<u>Contratos derivados</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	43.830	37.852
JP Morgan Chase Bank Londres	111	433
Total activo operaciones con partes relacionadas	<u>88.196</u>	<u>77.298</u>
	Al 30 de Septiembre 2020 MM\$	Al 31 de Diciembre 2019 MM\$
<u>Pasivo</u>		
<u>Captaciones y depósitos a plazo</u>		
Inversiones JP Morgan Ltda	680	54.430
JPM Corredores de Bolsa SpA	25.545	24.879
JPMorgan Asset Management Chile Investment	918	704
<u>Contratos derivados</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	90.481	108.413
JP Morgan Chase Bank Londres	663	-
<u>Obligaciones con bancos</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	509.928	-
Total pasivo operaciones con partes relacionadas	<u>628.215</u>	<u>188.426</u>

## b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de Septiembre 2020	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
<u>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	-	(370)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(78)
JP Morgan Chase Bank NY	103	(370)
JP Morgan Chase Bank Londres	6	
<u>Ingresos y gastos por comisiones</u>		
Inversiones JP Morgan Ltda.	833	-
JP Morgan Corredores de Bolsa S.A.	495	-
JP Morgan Asset Management Chile Investment	83	-
JP Morgan Chase Bank NY	7.712	-
JP Morgan Securities PLC	139	-
JP Morgan Chase Bank Londres	48	-
<u>Utilidad neta de operaciones financieras</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	112.460	
JP Morgan Chase Bank Londres		(13.883)
Inversiones JP Morgan Ltda.	-	-
<u>Otros ingresos y gastos</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	127	
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	12	
J.P. Morgan Asset Management Chile Investment	24	
Total resultados de operaciones con partes relacionadas	<u>122.042</u>	<u>(14.701)</u>

	Al 30 de Septiembre 2020	
	Ingresos	Gastos
Tipo de ingreso o gasto reconocido	MM\$	MM\$
<u>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	-	(695)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(46)
JP Morgan Chase Bank NY	652	-
JP Morgan Chase Bank Londres	-	-
<u>Ingresos y gastos por comisiones</u>		
Inversiones JP Morgan Ltda.	492	-
JP Morgan Corredores de Bolsa S.A.	256	-
JP Morgan Asset Management Chile Investment	74	-
JP Morgan Chase Bank NY	863	-
JP Morgan Securities PLC	119	-
JP Morgan Chase Bank Londres	-	-
<u>Utilidad neta de operaciones financieras</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	30,944	-
JP Morgan Chase Bank Londres	2,768	-
Inversiones JP Morgan Ltda.	-	-
<u>Otros ingresos y gastos</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	-	-
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	-	-
J.P. Morgan Asset Management Chile Investment	-	-
Total resultados de operaciones con partes relacionadas	<u>36.168</u>	<u>(741)</u>

#### NOTA 6 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

Rodrigo Delfin A.  
Gerente Control Financiero

Jorge Hayler L.  
Gerente General